



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 837 056
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE ASIA
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Berit Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.01.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 13.02.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		183 000	24 000
Gevinst/tap ved realisasjon		1 848 000	3 965 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		240 467 000	51 095 000
Porteføljerresultat		242 498 000	55 084 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	2 602 000	2 358 000
Andre kostnader		13 000	18 000
Forvaltningsresultat		-2 615 000	-2 376 000
Resultat før skattekostnad		239 883 000	52 708 000
Årsresultat		239 883 000	52 708 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		239 883 000	52 708 000
Sum anvendelse		239 883 000	52 708 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	1 380 845 000	829 230 000
Sum verdipapirportefølje		1 380 845 000	829 230 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		1 154 000	1 255 000
SUM EIENDELER		1 381 999 000	830 485 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		432 407 000	335 929 000
Overkurs/underkurs		-141 972 000	-357 017 000
Sum innskutt egenkapital		290 435 000	-21 088 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	7	1 091 266 000	851 382 000
Sum opptjent egenkapital		1 091 266 000	851 382 000
Sum egenkapital		1 381 701 000	830 294 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		298 000	191 000
Sum annen gjeld		298 000	191 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 381 999 000	830 485 000



Balanse

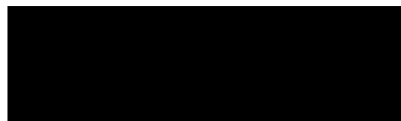
Beløp i: NOK	Note	2024	2023
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2024

C WORLDWIDE ASIA
ORG.NR. 911 837 056



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

For more information, please contact
the Brønnøysundregistrene.



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2024

C WorldWide Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 8, Oslo, forvalter totalt 12 norske og internasjonale aksjefond.

De internasjonale aksjefondene er etablert som fond-i-fond av i Luxembourg-registrerte C WorldWide fond. Danske Bank, Oslo er depotmottaker for alle fondene. Det blir utarbeidet separate årsrapporter for enkelte av fondene som ikke inngår i denne rapporten.

Verdipapirfondets navn	Arsresultat 31.12.2024	Overført til/ fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2024
C WorldWide Norge	32 105 554	32 105 554	283 521 857
C WorldWide Norge Fossilfritt+	343 373	343 373	2 644 209
C WorldWide Norden	48 927 421	48 927 421	734 137 887
C WorldWide Stabile Aksjer	6 780 643	6 780 643	34 619 679
C WorldWide Globale Aksjer	93 931 396	93 931 396	495 169 198
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	154 960 453	154 960 453	915 380 759
C World Wide Asia	239 883 702	239 883 702	1 381 700 957
C WorldWide Emerging Markets	3 258 379	3 258 379	24 270 969
C WorldWide Healthcare Select	12 715 931	12 715 931	103 108 858

Det er lite finansiell risiko knyttet til virksomheten i det enkelte fond utover den kurs- og valutarisiko det enkelte fond påtar seg gjennom investeringer i verdipapirer. Fondene foretar ikke plasseringer utover det som er vedtektsfestet og godkjent av Finanstilsynet. Fondene har heller ikke mulighet til å ta opp gjeld og hefter ikke for garantiforpliktelser. Andelseierne deltar i kursfastsettelsen fra den dag deres innskudd er valutert fondets konto. Ved innløsning er det normalt to dagers oppgjør i likhet med oppgjørstiden i verdipapirmarkedet generelt.

Ifølge Lov om Verdipapirfond kan ikke verdipapirfond som forvales av samme forvaltningsselskap samlet eie mer enn 10 prosent av aksjekapitalen eller den stemmeberettigede kapitalen i ett selskap. Sammen med C WorldWides forvaltningsfilosofi sikrer dette at fond forvaltet av C WorldWide Asset Management AS ikke eier vesentlige andeler i de selskapene det investeres i.

Investeringsstrategien for aksjer baserer seg på å investere i selskaper som på lang sikt forventes å skape merverdier for aksjonærene. Filosofien innebærer at det tas aktive valg av et begrenset antall selskaper som typisk har en etablert og klar forretningsmodell, ledende markedsposisjon, og som har vist evne til å skape aksjonærverdier over tid. Det er vår erfaring at en konsentrert portefølje av kvalitetsselskaper er det som over tid skaper best avkastning, noe som kan verifiseres gjennom våre fonds historikk. Selv om denne filosofien over tid gjennomgående har gitt meravkastning, kan fondene i perioder gjøre det svakere enn markedet. For C WorldWides investeringsmodell er det avgjørende at forvaltningen over tid er konsistent med filosofien, og vi mener at denne modellen vil fortsette å skape langsiktig meravkastning i kombinasjon med lavere risiko enn andre vekstbaserte modeller.

2024 ble nok et sterkt år for de aller fleste av verdens aksjemarkeder, og norske fondssparere kan nok en gang glede seg over avkastningstall godt over både forventning og trend. For selv om de forventede rentekuttene aldri materialiserte seg i Norge, startet mange andre land sin bebudede oppmyking av pengepolitikken. Dette satt spesielt fart på det amerikanske aksjemarkedet, og resten av verden fulgte etter. USA overrasket med sterkere vekst enn mange hadde forventet, mens stagnasjonen i Europa dessverre ser ut til å vedvare. Et sted mellom disse ligger Norge.

Det er mye urolighet i verden, det pågår flere kriger nå enn det har gjort siden andre verdenskrig, klimaendringene har vært merkbare og samarbeidskløvet mellom de store landene har blitt vanskeligere. Likevel ble også 2024 et svært godt år for aksjemarkedene, og alle våre fond leverte god absolutt avkastning. Ekstraordinære tider i aksjemarkedene ser ut til å være den nye normalen.

Alle våre globale aksjefond har levert solid avkastning, men på grunn av den unormale konsentrasjonen av noen få dominerende selskaper har disse fondene ikke levert meravkastning i forhold til sine indekser. Alle våre øvrige fond har både levert solid avkastning og meravkastning. Ser vi på det globale investeringsuniverset målt ved MSCI AC World-indeksen, ble avkastningen i norske kroner hele 31,2 %. Dette viste seg dermed å bli det nest beste året siden tusenårsskiftet. Vårt fond C WorldWide Globale Aksjer leverte i samme periode 20,8 %. C WorldWide Asia A oppnådde hele 27,4 % i avkastning, noe som er 2,4 prosentpoeng foran indeks. C WorldWide Norge Fossilfritt+ leverte solid meravkastning hele 3,9 prosentpoeng foran indeks og endte året på 15,2 %.

Global oppvarming gjorde 2024 til det varmeste året noensinne målt. Vi tror igjen på økt fokus og oppmerksomhet på investeringer i bærekraftige aksjer, og ny medvind for vårt fossilfrie fond her i Norge.



This filing is prepared with digital technology. The results are a guarantee for the authenticity of the document.

Publisert på www.brno.no 2025-01-27 10:00:00



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE ASIA

RESULTATREGNSKAP	NOTER	2024	2023
Portefølleinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		183 672	23 873
Gevinst/Tap ved realisasjon		1 847 717	3 965 645
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		240 466 870	51 094 865
Porteføljeresultat		242 498 260	55 084 383
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	2 601 673	2 358 412
Andre kostnader		12 885	18 109
Netto forvaltningskostnader		2 614 558	2 376 521
Resultat før skattekostnad		239 883 702	52 707 863
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		239 883 702	52 707 863
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		239 883 702	52 707 863
Sum disponert		239 883 702	52 707 863
BALANSE			
		31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	4.5.6	1 380 844 916	829 230 329
Bankinnskudd		1 153 649	1 254 538
Sum eiendeler		1 381 998 565	830 484 867
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		432 407 293	335 928 594
Over/underkurs		-141 972 135	-357 016 689
Sum innskutt egenkapital		290 435 157	-21 088 095
Opptjent egenkapital		1 091 265 800	851 382 098
Sum egenkapital	7	1 381 700 957	830 294 003
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		297 608	190 863
Sum gjeld		297 608	190 863
Sum egenkapital og gjeld		1 381 998 565	830 484 867
Antall andeler	2	432 407,29	335 928,59

Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999. Fondsandelene er verdsatt til markedsverdi. Markedsverdien fastsettes ut fra siste kjente kurs på børs. Gjennomsnittlig kostpris benyttes som grunnlag for beregning av realiserte gevinster og tap ved salg av fondsandeler i underfondet. Transaksjonskostnader knyttet til oppgjør av fondsandeler belastes fondet og kostnadsføres etter hvert som de påløper. Depotmottaker beregner ingen kostnader ved tegning/innløsning.



This file is created with digital signature
The issuer is a guarantor for the authenticity
of the document.

Deloitte AS
P.O. Box 100, 0403 Oslo, Norway



NOTE 2 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2022 C WorldWide Asia A	2 530,06	8 611,16
31.12.2023 C WorldWide Asia A	2 664,94	6 594,31
31.12.2024 C WorldWide Asia A	3 395,40	9 816,11
31.12.2022 C WorldWide Asia D	2 311,14	329 334,28
31.12.2023 C WorldWide Asia D	2 467,77	329 334,28
31.12.2024 C WorldWide Asia D	3 190,72	422 591,18
Sum antall andeler C WorldWide Asia (andelsklasse A, D) per 31.12		432 407,29

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Innløsningskurs er netto andelsverdi minus innløsningsprovisjon. Tegningsprovisjon beregnes av netto andelsverdi. Hele tegningsprovisjonen på inntil 0,5 % for kan tilfalle forvalter. For tiden belastes ingen innløsningsprovisjoner. Forvaltningshonoraret beregnes av fondets markedsverdi.

Andelsklasse	Minsteinskudd NOK	Samlet forvaltningshonorar	Forvaltningshonorar hovedfond	Forvaltningshonorar underfond
C WorldWide Asia A	1 000	1,60 %	1,10 %	0,50 %
C WorldWide Asia D	500 mill.	0,25 %	0,25 %	0,25 %

NOTE 3 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 31 402 757 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelene ikke kan benyttes.

NOTE 4 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Asia investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Asia Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Asia er et aktivt forvaltet fond, og forvalter har derfor anledning til å avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondet har en relativt konservativ risikoprofil fordi C WorldWides forvaltningsfilosofi blant annet medfører at større likvide selskaper med stabil inntjening foretrekkes. Fondets KID angir at fondets risiko er høy. Siden fondet er eksponert mot lite utviklede markeder er fondet forbundet med en viss politisk- og markeds-messig risiko, og i tillegg også en valutarisiko. Fondet egner seg for langsiktige andelseiere og gjerne i kombinasjon med andre aksjefond.

NOTE 5 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer Luxembourg	Antall andeler	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
C WorldWide Asia Class 2a*	12 336	29 920 694	32 747 536	2 826 842	2,4 %
C WorldWide Asia Class 4a*	502 236	813 214 035	1 348 097 381	534 883 346	97,6 %
Sum verdipapirer		843 134 729	1 380 844 916	537 710 188	99,9 %
Innskudd Danske Bank			1 153 649		0,1 %
Netto uoppgjorte poster			-297 608		0,0 %
Sum fondets samlede egenkapital		843 134 729	1 381 700 957	537 710 188	100,0 %

Tilførselsfondets markedsverdi utgjør 24,9 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Asia investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Asia Sub-fund.

Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Asia Sub-fund per 31.12.2024.

C WorldWide Asia Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Kina og Hong Kong				
Tencent Holdings	Kina	751 800	40 400 491	6,2 %
Trip.com	Kina	417 830	29 135 286	4,5 %
Alibaba Group Holding	Kina	2 701 114	28 760 381	4,4 %
Meituan	Kina	866 300	16 934 798	2,6 %
AIA Group	Hong Kong	2 196 800	15 972 766	2,5 %
Sunny Optical Tech	Kina	1 408 400	12 529 474	1,9 %
Techtronic Industries	Hong Kong	862 000	11 398 868	1,8 %
China Merchants Bank	Kina	1 740 000	8 971 179	1,4 %
Shenzhen Intl. Group	Kina	1 119 900	8 964 071	1,4 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	Hong Kong	221 400	8 445 303	1,3 %
JD.com	Kina	434 578	7 649 021	1,2 %
Ping An Insurance	Kina	1 251 500	7 425 028	1,1 %
KE Holdings	Kina	298 037	5 543 488	0,9 %
Anta Sports Products	Kina	530 200	5 320 867	0,8 %
Tencent Music Entertainment	Kina	462 065	5 299 886	0,8 %
Sungrow Power	Kina	501 060	5 068 725	0,8 %
SITC International Holdings	Hong Kong	1 881 000	5 015 189	0,8 %
Proya Cosmetics	Kina	404 600	4 695 689	0,7 %
ASMPT	Hong Kong	378 100	3 652 734	0,6 %
Delsum			231 183 243	35,5 %

Fortsetter neste side...



This filing is created with digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Brønnøysundregistrene
Postboks 44, 2007 Brønnøysund
Tlf: 73 50 00 00



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE ASIA

Verdipapirportefølje fortsetter...	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
India				
HDFC Bank		1 152 692	23 887 895	3,7 %
ICICI Bank		708 218	21 228 835	3,3 %
Indian Hotels		1 785 339	18 313 918	2,8 %
State Bank of India		1 435 208	13 336 573	2,0 %
Apar Industries		97 295	11 734 390	1,8 %
Amber Enterprises India		121 516	10 491 067	1,6 %
Phoenix Mills		508 938	9 740 848	1,5 %
Computer Age Management		141 272	8 379 108	1,3 %
Makemytrip		72 493	8 283 050	1,3 %
Prestige Estates Projects		371 312	7 368 573	1,1 %
UltraTech Cement		52 340	6 989 276	1,1 %
KEC International		488 424	6 851 431	1,1 %
Godrej Properties		150 761	4 910 605	0,8 %
Titan		113 163	4 303 308	0,7 %
Titagarh Rail System		300 233	3 877 277	0,6 %
Aavas Financiers		148 415	2 915 695	0,4 %
AIA Engineering		60 171	2 392 718	0,4 %
Delsum			165 004 567	25,3 %
Taiwan				
TSMC		1 957 000	64 284 238	9,9 %
MediaTek		404 000	17 474 391	2,7 %
Chroma ATE		1 115 000	13 883 208	2,1 %
Alchip Technology		86 000	8 634 721	1,3 %
Airtac International Group		267 000	6 880 690	1,1 %
Gudeng Precision Industrial		381 563	5 673 720	0,9 %
Advantech		375 250	3 979 921	0,6 %
Delsum			120 810 888	18,5 %
Korea				
Samsung Electronics		815 421	24 370 501	3,7 %
SK Hynix		165 858	19 179 567	2,9 %
Park Systems		35 059	5 031 236	0,8 %
Leeno Industrial		34 167	4 394 769	0,7 %
LG Chem - pref		37 898	4 060 636	0,6 %
HPSP		228 951	4 003 458	0,6 %
Delsum			61 040 167	9,4 %
MTIF				
Bank Central Asia	Indonesia	17 079 500	10 252 152	1,6 %
Bank Rakyat Indonesia	Indonesia	25 178 700	6 371 362	1,0 %
Intl Container Terminal	Filippinene	867 470	5 771 285	0,9 %
SM Investments	Filippinene	345 500	5 339 669	0,8 %
CP All - NVDR	Thailand	3 081 300	4 997 492	0,8 %
Ayala Land	Filippinene	9 098 300	4 101 295	0,6 %
Pakuwon Jati TBK	Indonesia	147 439 800	3 647 747	0,6 %
Delsum			40 481 002	6,2 %
Singapore				
DBS Group		528 210	16 952 325	2,6 %
Sea		101 735	10 843 934	1,7 %
Delsum			27 796 259	4,3 %
Sum verdipapirer			485 024 236	99,2 %
Kontantandel			3 761 680	0,8 %
Total portefølje			488 785 916	100,0 %

NOTE 6 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2024 er beregnet til 0,15. Omløpshastigheten beregnes som summen av alle salg og kjøp av aktiva dividert med 2 i resultatperioden og divideres deretter med resultatperiodens gjennomsnittlige investerte kapital.

NOTE 7 - EGENKAPITAL

IB Egenkapital	830 294 003
+ Årsresultat	239 883 702
+ Netto tegning/innløsning	311 523 252
UB Egenkapital	1 381 700 957



This filing is prepared with the digital signature. The results are guaranteed for the authenticity of the data presented.

Deloitte er medlem av Den Norske Regnskapsførerforening.



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

C WorldWide Asia_Årsregnskap 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Eilertsen, Brita	BANKID	2025-01-30 14:09 GMT+01
Mattias Gardar Kolm	BANKID	2025-01-30 14:08 GMT+01
Wreim, Aina	BANKID	2025-01-30 14:07 GMT+01
Bjerknes, Jon-Vegard	BANKID	2025-01-30 14:06 GMT+01
Nordvoll, Anders	BANKID	2025-01-30 11:53 GMT+01
Rolf René Dolang	MitID	2025-01-30 14:17 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 68F FAC2FEFA641B798FC9014DF9A249D



Til styret i forvaltningsselskapet C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene til følgende verdipapirfond som forvaltes av C WorldWide Asset Management AS:

- C WorldWide Norge
- C WorldWide Norge Fossilfritt+
- C WorldWide Norden
- C WorldWide Stabile Aksjer
- C WorldWide Globale Aksjer
- C WorldWide Globale Aksjer Etisk
- C WorldWide Asia
- C WorldWide Emerging Markets
- C WorldWide Healthcare Select

Årsregnskapene for verdipapirfondene består alle av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



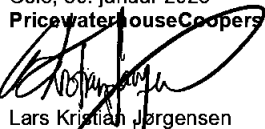
Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 30. januar 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor